

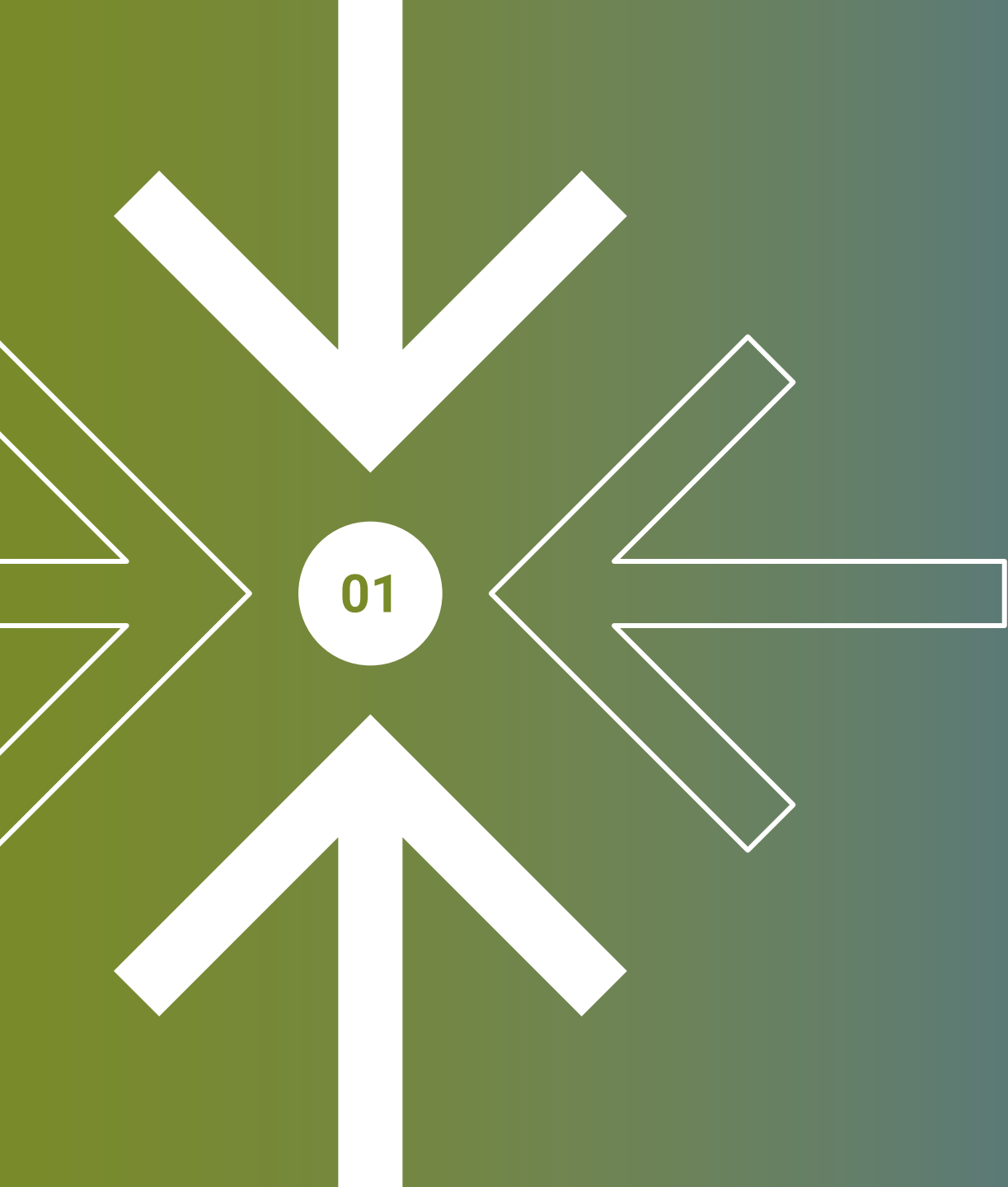


BRK Financial Group

Prezentare investitori

CUPRINS

01	Prezentarea Companiei	03
02	Piața de Capital din România	06
03	Date Financiare	10
04	Strategia BRK	20



Prezentarea Companiei

Prezentarea Companiei – Povestea noastră



31 de ani de experiență

BRK este activă pe piața de capital din România din 1994. Este primul și singurul broker listat la Bursa de Valori București din 2006.



Peste 8000 de clienți

De-a lungul anilor, BRK a reușit să construiască un portofoliu de peste 8000 de clienți de retail și peste 100 de clienți instituționali.



Brokerul companiilor antreprenoriale

În ultimii cinci ani, BRK a listat cu succes peste 25 de companii, fie prin oferte de acțiuni, fie prin emisiuni de obligațiuni.



Lider pe segmentele IMM și Produce Structurate

Singurul emitent de produse structurate din România și lider de piață atât pe segmentul IMM, cât și pe cel al produselor structurate.

Echipa BRK



Monica Ivan

Director General

Monica are peste 27 de ani de experiență pe piețele de capital, ocupând poziții de top management în diverse societăți de brokeraj și entități din piața de capital. S-a alăturat Grupului BRK în 2016, iar din 2019 ocupă funcția de Director General.



Sandu Pali

Director General Adjunct

Sandu s-a alăturat BRK în 2018, iar din 2020 este Director Financiar al grupului. Are 22 de ani de experiență profesională, activând anterior în domeniul auditului. Este membru al Camerei Auditorilor Financiari din România și al Camerei Consultanților Fiscali din România.



Ovidiu Dumitrescu

Director General Adjunct

Cu peste 20 de ani de experiență în sectorul financiar, Ovidiu s-a alăturat BRK în 2025. A fost implicat în lansarea unor produse inovatoare (precum primul ETF din România, primul IPO pe piața AeRO și primul sistem de investiții PIE din România) și a participat la numeroase operațiuni corporative, în special pe piața AeRO.



Paul Stiopei

Director Operatiuni House

Paul face parte din echipa BRK de peste 12 ani, perioadă în care a ocupat mai multe poziții-cheie, inclusiv cele de trader și șef al departamentului de tranzacționare. Din 2017, conduce Departamentul de Tranzacționare, cu un accent puternic pe operațiunile de Market Making, gestionând un portofoliu de peste 16 clienți majori. În prezent, ocupă funcția de Director de Operatiuni.

02

Piata de capital din Romania



Piața BVB – Prezentare generală

Companii listate:

351 (85 pe Piața Principală, 266 pe Piața AeRO)

Capitalizare bursieră:

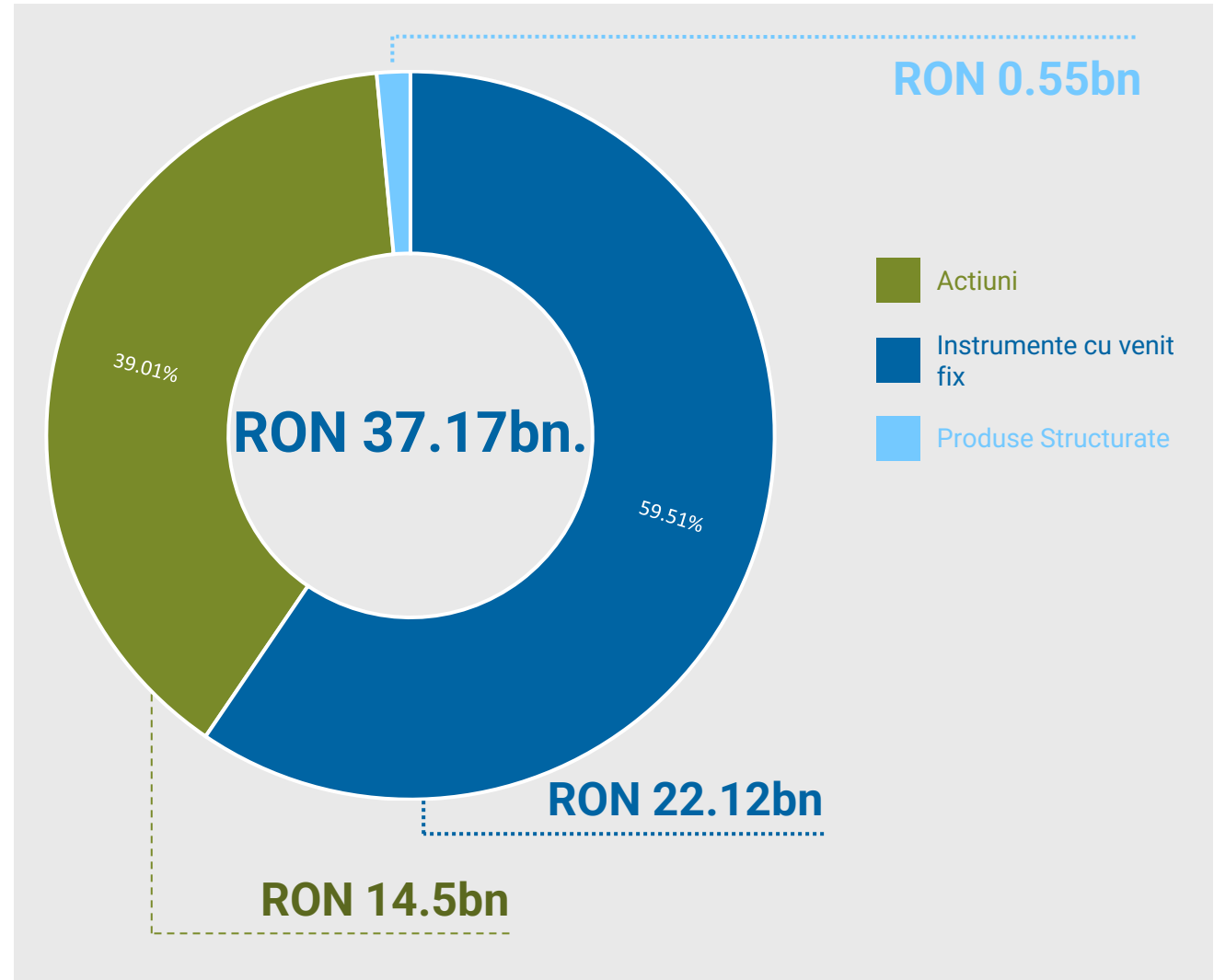
100,8 miliarde EUR (98 miliarde EUR – Piața Principală; 2,87 miliarde EUR – Piața AeRO)

Valoare medie tranzacționată în primele nouă luni

din 2025:

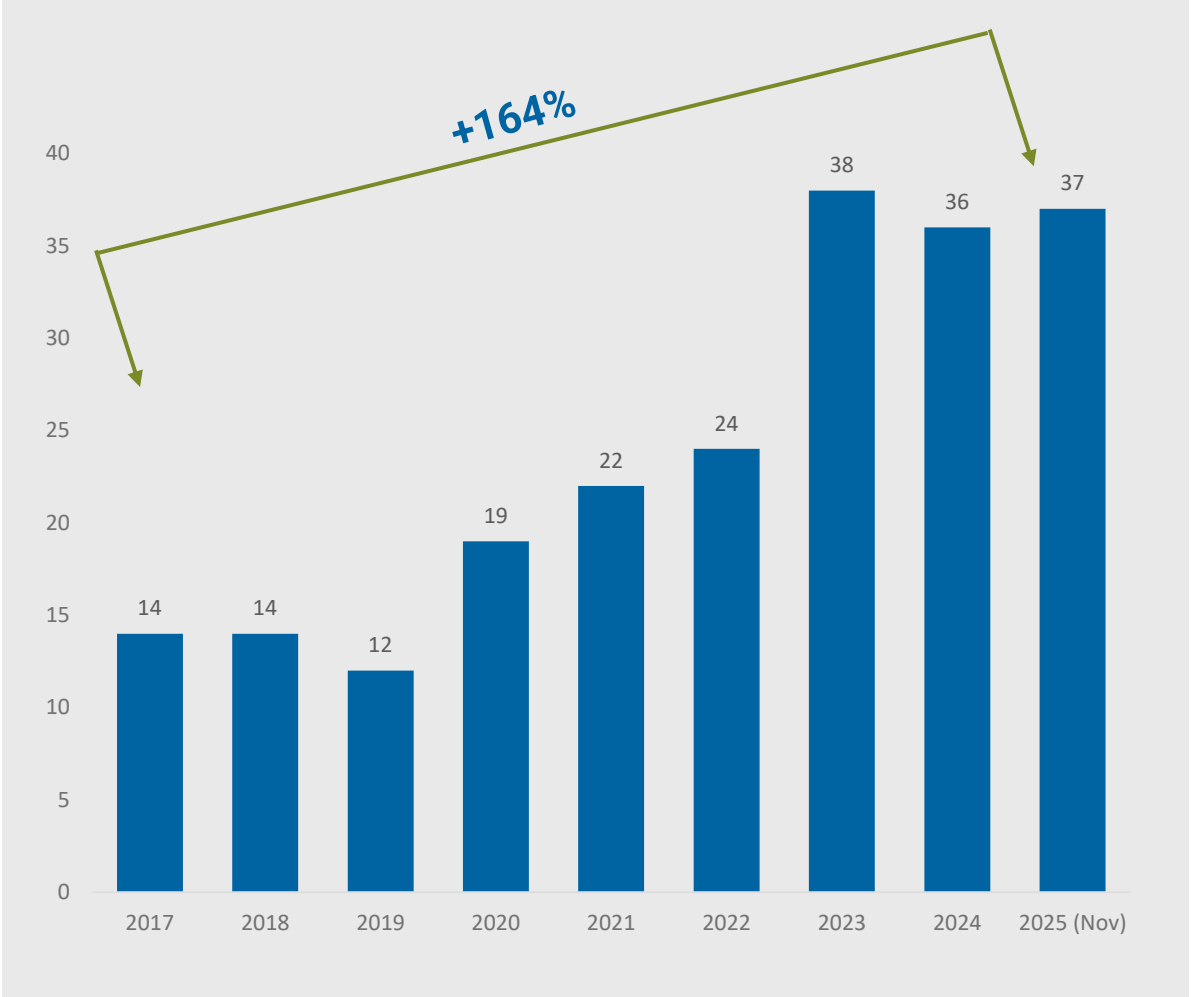
34,2 milioane EUR (toate instrumentele) / 12,9 milioane EUR (acțiuni)

Valoare totală tranzacționată în primele nouă luni din 2025:

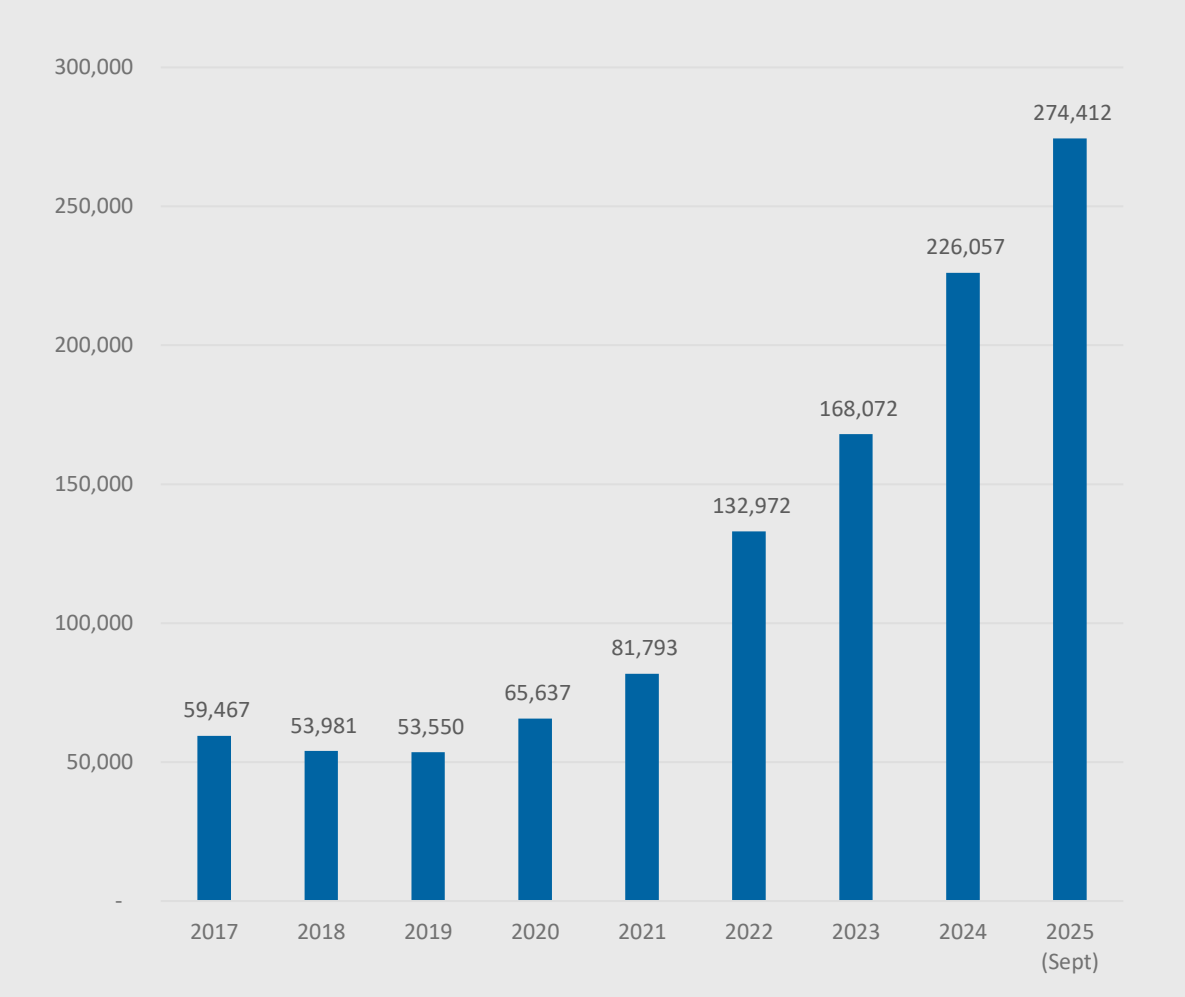


Creșterea numărului de investitori de retail și a valorii totale tranzacționate

Creșterea valorii totale tranzacționate pe BVB (miliarde RON)



Numărul investitorilor de retail – nivel record istoric



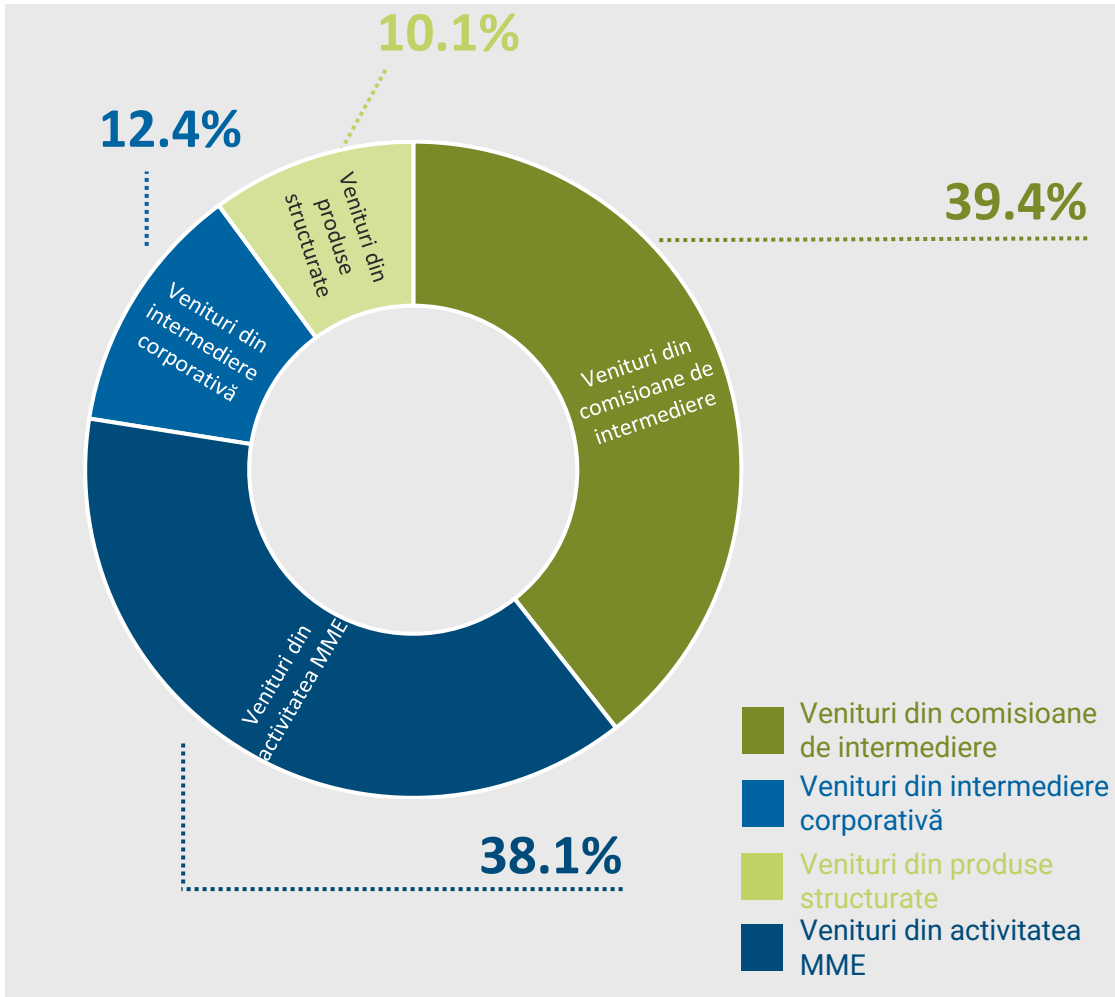
03

Date Finanziare



Performanța operațională BRK

Principalele surse de venit – 6 luni 2025 (% din venitul total)

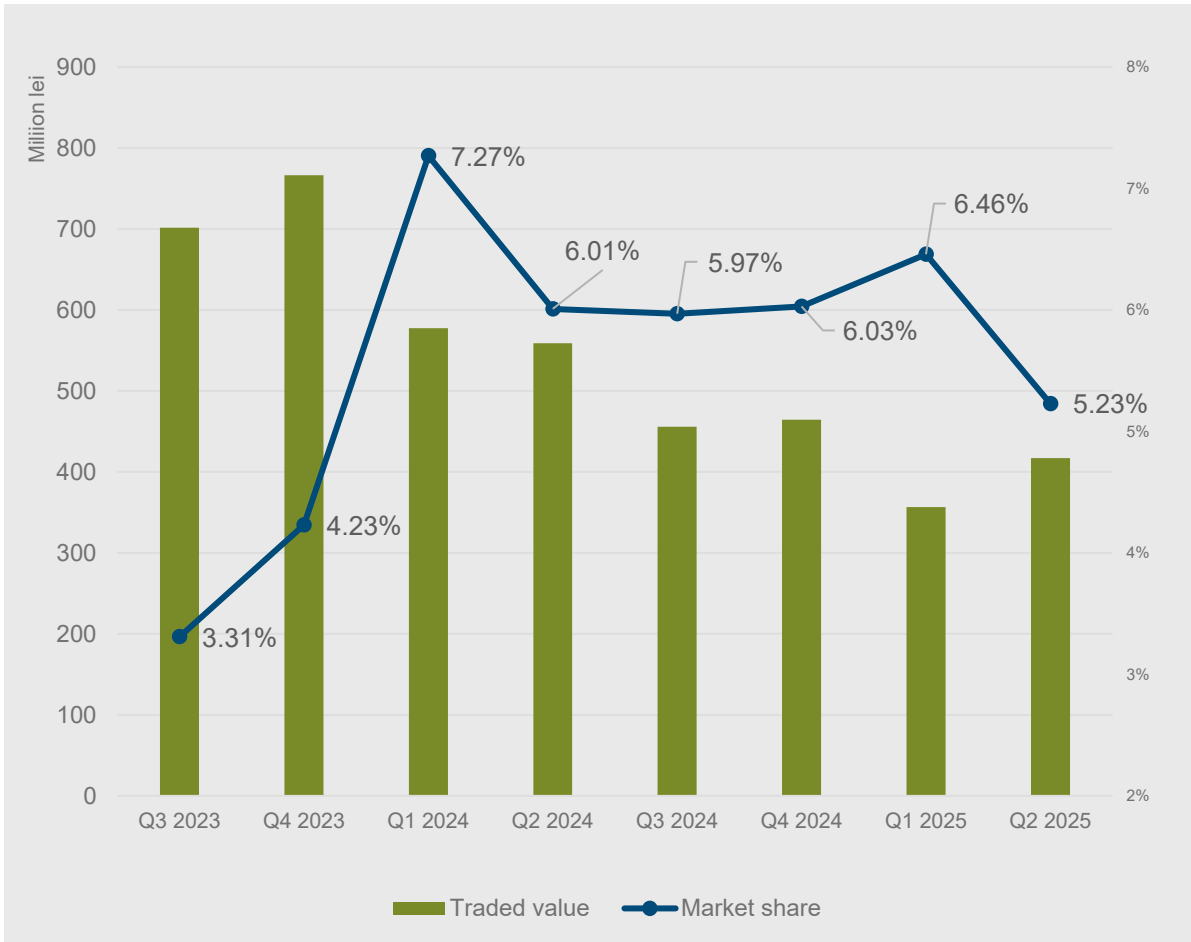


Performanța pe segmente

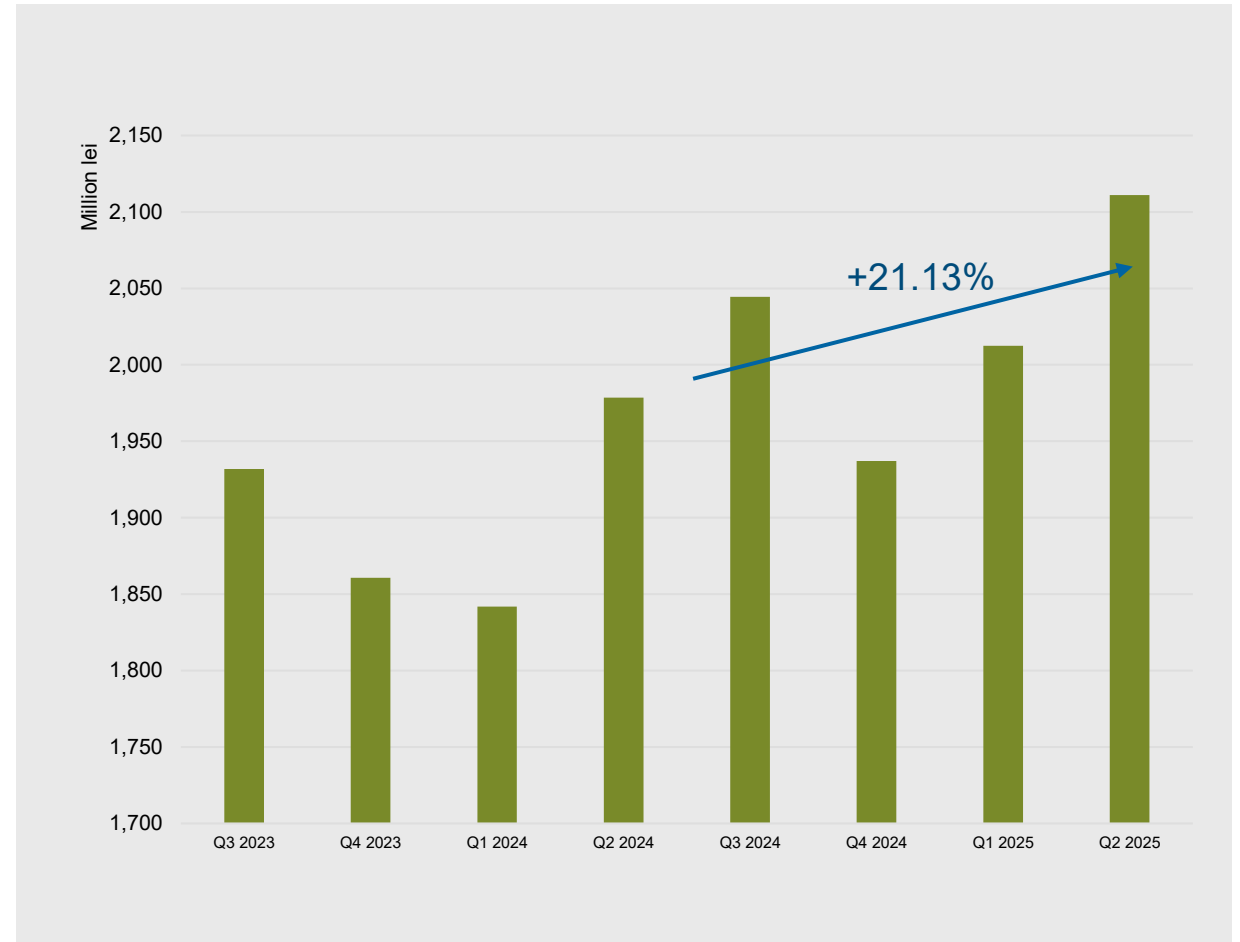
	2020	2021	2022	2023	2024
Venituri din comisioane de tranzactionare	7,263,703	12,127,272	10,533,302	14,354,417	14,712,908
Venituri segment corporate	584,720	3,195,688	4,801,010	765,320	234,407
Venituri din tranzactii cu produse structurate	3,362,768	4,035,266	3,373,723	2,379,240	3,463,640
Venituri din activitatea MME	1,041,523	8,424,707	475,847	5,991,409	7,805,045
Venit total din activitatea de bază	12,252,714	27,782,933	19,183,882	23,490,386	26,216,000

Valoarea tranzacționată și activele clienților aflate în administrare

Valoarea tranzacționată și cota de piață

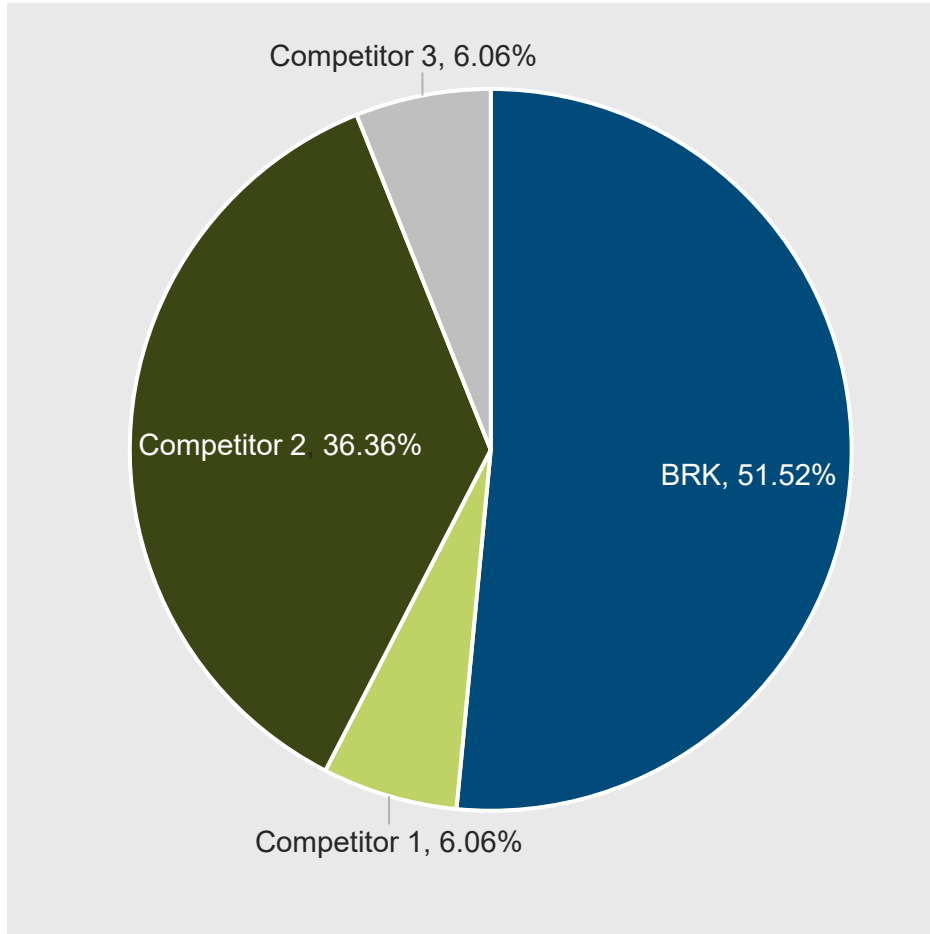


Activele clienților aflate în administrare (milioane RON)

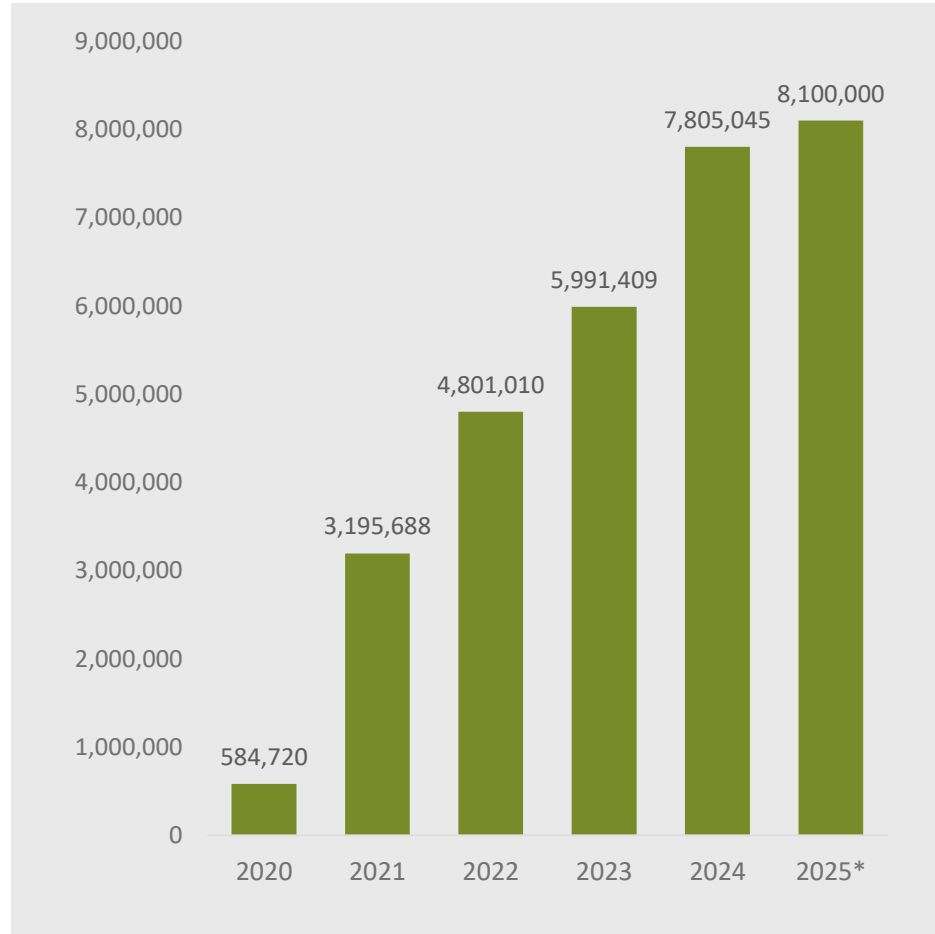


Creștere semnificativă a activității MME

Cota de piață – Market Maker al Emitenților (număr de contracte)



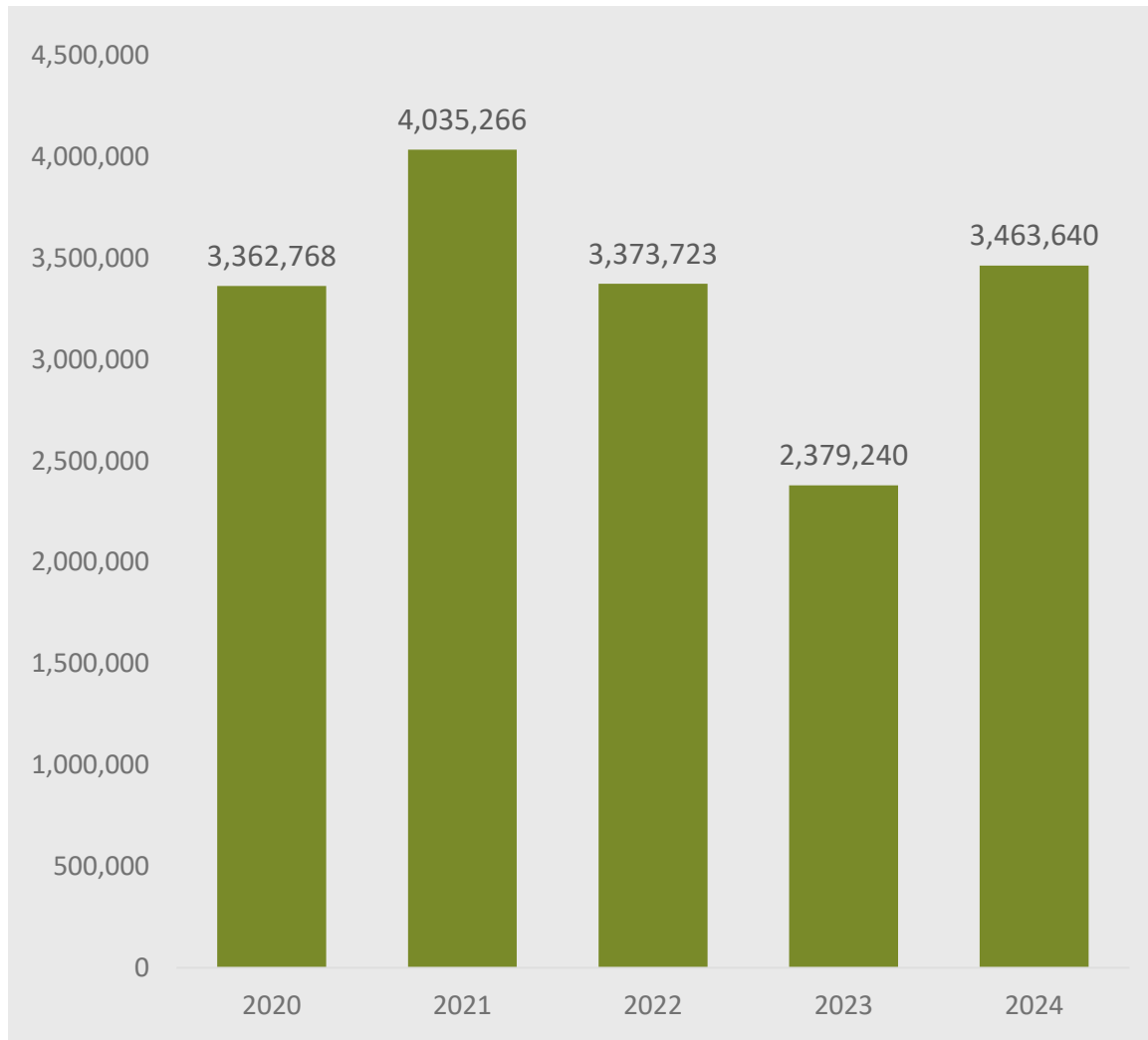
Venituri din activitatea MME



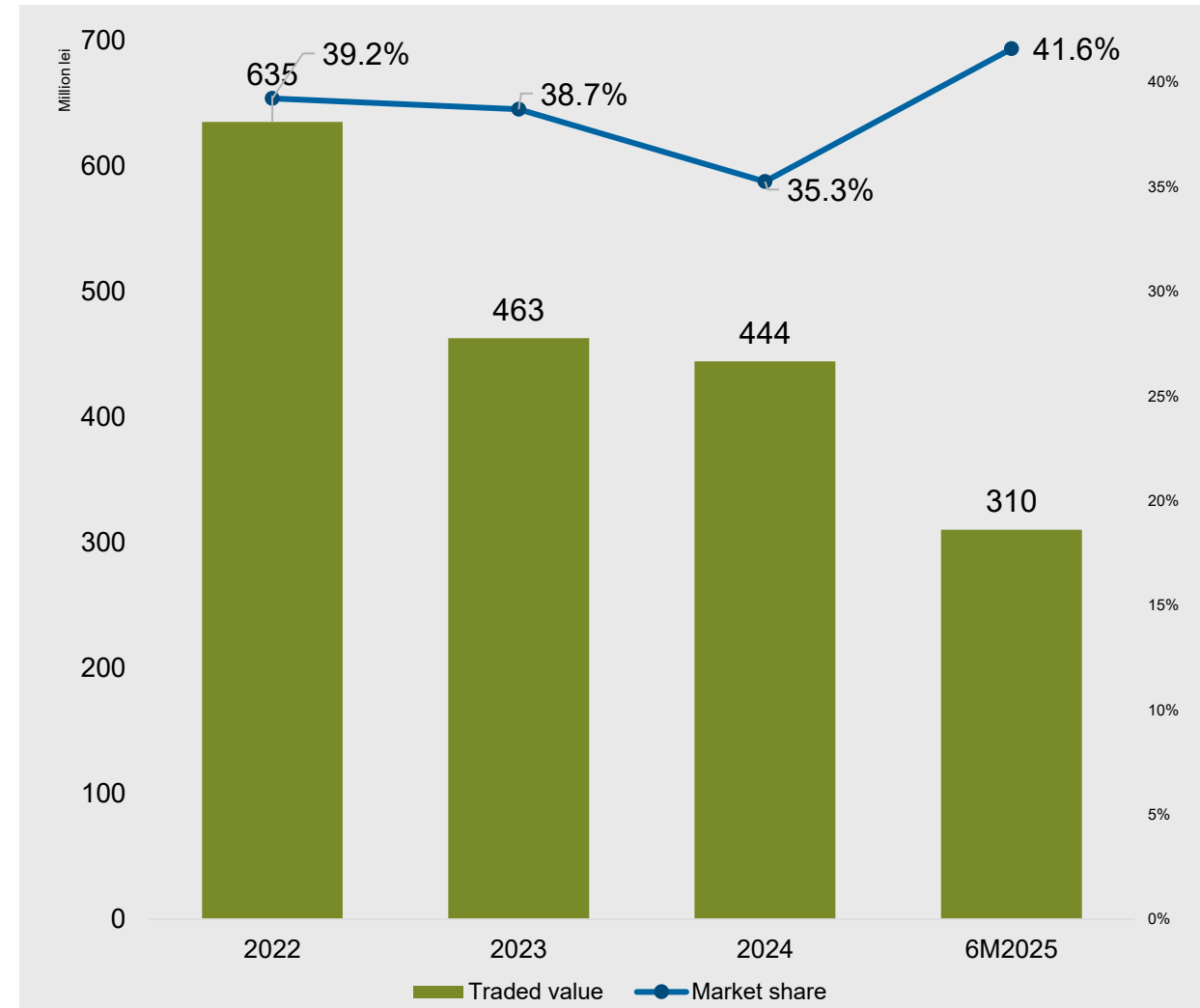
**anualizat*

Lider de piata pe segmentul de Produse Structurate

Venit net din tranzactii cu Produse Structurate



Rulaje si Cota de piatã – Produse Structurate



Pozitia financiara

	30.06.2025	31.12.2024
Active totale	152.878.574	176.707.870
Imobilizari corporale	9.287.481	9.679.759
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.895.193	32.717.557
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	26.507.369	33.941.721
Creanțe	1.284.615	1.637.417
Alte active financiare	9.893.961	17.386.166
Cont bancar aferent clienților	72.872.713	80.992.981
Numerar și echivalente de numerar	963.241	126.618

	30.06.2025	31.12.2024
Datorii și capitaluri proprii totale	152.878.574	176.707.870
Imprumuturi din Obligatiuni	24.753.558	24.689.274
Datorii privind leasing-ul financiar	54.175	85.600
Total datorii pe termen lung	24.807.733	24.774.874
Datorii bancare pe termen scurt	112	7.291.140
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	74.086.899	90.124.827
Datorii comerciale	12.764.522	12.402.494
Provizioane	251.621	423.078
Total datorii curente	88.288.858	111.861.745
Total datorii	113.096.591	136.636.619
Total Capitaluri proprii	39.781.983	40.071.251

Date financiare – Cont de profit și pierdere

	6M 2025	6M 2024
Venituri operaționale (I)	10.258.851	14.184.826
Venituri din comisioane din intermediere	2.624.750	4.503.007
Venituri segment Corporate	1.272.566	270.220
Alte venituri operaționale din activități de brokeraj	1.416.590	3.987.933
Castiguri nete din tranzactii cu produselor structurate	1.036.132	1.695.684
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.908.813	3.727.982
Cheltuieli operaționale (II)	8.047.462	9.754.315
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	-4.043.301	-5.047.575
Cheltuieli cu comisioanele de brokeraj	-517.506	-629.124
Cheltuieli cu comisioanele pieței și ale intermediarilor	-821.839	-1.395.454
Cheltuieli cu licențele și emiterea produselor structurate	-75.774	-225.609
Cheltuieli privind prestatiile externe	-1.578.602	-1.276.977
Cheltuieli cu colaboratorii	-35.047	-227.010
Alte cheltuieli aferente activității de bază	-525.663	-499.522
Ajustări de valoare pentru active necorporale și corporale	-449.730	-453.045
Profit operațional (I-II)	2.211.389	4.430.511
Rezultatul din activități de investiții	-1.925.164	-3.296.256
Profitul perioadei	286.225	1.134.255

Realizările noastre – Piețe

Piața Principală – Acțiuni și Obligațiuni

Real Estate 2021



288 mil. lei

Ofertă Publică Inițială

Intermediar

ONE UNITED PROPERTIES

Logistics 2021



260 mil lei

Ofertă Publică Inițială

Agent de distribuire

TRANSPORT TRADE SERVICES

Logistics 2021



367 mil. lei

Ofertă Publică Inițială

Agent de distribuire

AQUILA PART PROD COM

Financial Sector 2021



25 mil. lei

Plasament privat de obligațiuni și listare pe Piața Principală

BRK FINANCIAL GROUP

Piața AeRO – Acțiuni

Software Services 2021



75 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața AeRO

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE

Agriculture 2021



25 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața AeRO

DN AGRAR GROUP

Agriculture 2020



22 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața AeRO

HOLDE AGRO INVEST

Real Estate 2022



14 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața AeRO

META ESTATE TRUST

Brokerul companiilor antreprenoriale

Piața Principală – Acțiuni și Obligațiuni

Logistics 2022



10.5 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

SIPEX COMPANY

Real Estate 2020



8 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

STAR RESIDENCE INVEST

Software Services 2021



5 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

FIREBYTE GAMES

Financial Sector 2022



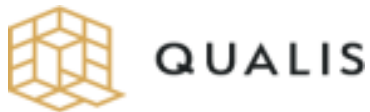
4 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

MILENIUM INSURANCE BROKER

AeRO Market - Actiuni

Real Estate 2021



10 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

QUALIS PROPERTIES

Software Services 2021



7.5 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

LIFE IS HARD

Food Sector 2020



9.5 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

GOLDEN FOODS SNACKS

Food Sector 2021



10 mil. lei

Plasament privat și listare pe piața
AeRO

CRAMA LA SALINA

Portofoliul nostru de clienti in programul Market Making Emitentului



HIDROELECTRICA

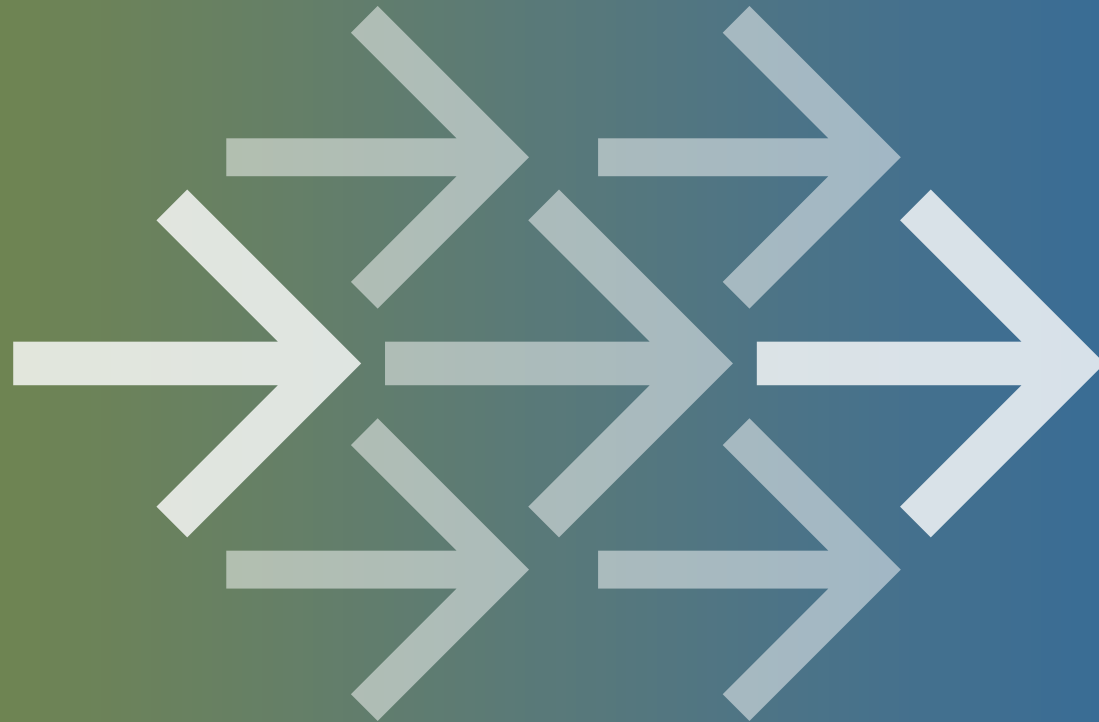


NUCLEARELECTRICA



04

Strategia BRK



Strategia noastră pentru următorii 5 ani

01

Profit operațional de 25 milioane RON

Obiectivul nostru este de a genera performanță și o creștere sustenabilă în segmentele principale de activitate, cu o proiecție solidă pentru 2028, care include o creștere progresivă a veniturilor din activitatea de bază până la 50 milioane RON și a profitului operațional până la 25 milioane RON.

02

Politica de dividend

Ne propunem să distribuim 20% din profituri, atâta timp cât planurile de investiții sunt finanțate și bugetele de venituri și cheltuieli sunt realizate. Dividendele totale sunt estimate la aproximativ 20% din profiturile nete viitoare ale companiei, în scenariul de bază privind evoluția pieței de capital din România.

03

Cota de piață de 10%

Ținta noastră este atingerea unei cote de piață de 10% din valoarea tranzacționată. Piața de capital din România are în continuare perspective semnificative de creștere, caracterizată printr-un nivel redus al intermedierei financiare și un număr scăzut de investitori de retail comparativ cu media europeană, dar cu un potențial ridicat de dezvoltare.

Declarații prospective

Această prezentare nu constituie și nu este destinată să constituie sau să facă obiectul unei oferte curente de vânzare ori de emisiune de acțiuni și nu trebuie interpretată ca reprezentând sau făcând parte dintr-o astfel de ofertă, nici ca o solicitare de ofertă pentru achiziționarea sau subscrierea de acțiuni emise de Companie sau de oricare dintre filialele sale, în nicio jurisdicție, și nici ca o încurajare de a desfășura activități de investiții ori ca o recomandare referitoare la astfel de valori mobiliare; acest document sau orice parte a sa, precum și punerea sa la dispoziție, nu pot fi considerate ca bază pentru cele menționate anterior. Informațiile și opiniile conținute în această prezentare, precum și orice informații discutate în cadrul acesteia, sunt valabile la data prezentării și pot fi actualizate, revizuite, modificate sau schimbate fără notificare prealabilă. În cazul în care această prezentare menționează informații sau statistici provenite din surse externe, aceste informații nu trebuie considerate ca fiind asumate sau confirmate de Companie ca fiind corecte și nu au fost verificate independent. Indiferent de scop, nu trebuie acordată încredere informațiilor din această prezentare sau oricărui alt material discutat verbal. Nu se oferă nicio garanție, expresă sau implicită, cu privire la acuratețea, corectitudinea sau actualitatea informațiilor ori opiniilor prezentate aici, sau la caracterul lor complet, iar Compania nu își asumă nicio răspundere pentru aceste informații sau pentru orice pierdere directă ori indirectă rezultată din utilizarea acestei prezentări sau a oricărei părți a acesteia. Această prezentare poate conține declarații prospective. Acestea reflectă cunoștințele actuale ale Companiei, precum și așteptările și previziunile sale privind evenimente viitoare și pot fi identificate prin expresii precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „intenționează”, „planifică”, „poate”, „va”, „ar putea” sau termeni similari. Nicio declarație prospectivă, estimare sau perspectivă inclusă în această prezentare – inclusiv, dar fără a se limita la, cele referitoare la dividende, modificări ale cifrei de afaceri sau presupuneri de preț – nu trebuie considerată ca o prognoză sau o promisiune și nici nu trebuie interpretată ca o garanție privind acuratețea sau caracterul complet al informațiilor și ipotezelor pe care acestea se bazează. Prin natura lor, declarațiile prospective implică riscuri și incertitudini numeroase, dintre care multe sunt în afara controlului Companiei, inclusiv: (a) fluctuațiile pieței de capital în ansamblu; (b) rezultatele activității corporative; (c) estimările privind activitatea de brokeraj; (d) pierderea cotei de piață și concurența din industrie; (e) riscuri legate de emitenții listați la Bursa de Valori București; (f) riscuri asociate activității filialelor sau investițiilor în companii private; (g) modificări ale cadrului legislativ, fiscal și de reglementare; (h) condițiile economice și financiare din țările în care operează; (i) riscuri politice; (j) riscuri asociate impactului pandemiilor; (k) modificări ale condițiilor de tranzacționare care pot determina diferențe semnificative între rezultatele și performanța efectivă a Companiei și cele exprimate sau implicate în declarațiile prospective. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, declarațiile prospective nu trebuie considerate ca o predicție a rezultatelor reale. Această prezentare nu pretinde că include toate informațiile necesare privind Compania și activitățile sale, iar fiecare persoană care o primește trebuie să realizeze propria evaluare independentă. Compania nu își asumă nicio obligație de a publica eventualele revizuiți ale declarațiilor prospective incluse în această prezentare, care ar putea apărea ca urmare a modificării așteptărilor sau a apariției unor evenimente ulterioare datei acestui raport. Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Companiei, iar documentul sau orice parte a acestuia nu pot fi reproduse sau redistribuite către terți.

Multumesc!